

华龙内参

（本刊物为中风险等级产品，敬请投资者参阅正文后的免责声明）

2025 年 4 月 1 日 星期二

一、市场分析

个股大面积下跌，谨慎控制仓位

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3335.75	-0.46
深证成指	10504.33	-0.97
中小 100	6570.5	-1.16
创业板指	2103.7	-1.15
沪深 300	3887.31	-0.71

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	42001.76	1
纳斯达克	17299.29	-0.14
标普 500	5611.85	0.55
英国富时 100	8582.81	-0.88
日经 225	36007.98	1.1
恒生指数	23119.58	-1.31

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元离岸人民币	7.2645	-0.02
欧元兑美元	1.0824	0.08
美元兑日元	149.932	-0.02
英镑兑美元	1.2924	0.05

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	71.39	-0.13
COMEX 黄金	3159	0.28
综合铜 03	9730.5	0.42
COMEX 白银	34.805	0.56

1、市场综述

周一市场全天震荡调整，创业板指领跌。沪深两市全天成交额 1.22 万亿，较上个交易日放量 1026 亿。

盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超 4000 只个股下跌。

从板块来看，算力概念股展开反弹，黄金股持续活跃，次新股逆势走强。下跌方面，光伏概念股表现低迷。

板块方面，贵金属、算力、银行、次新股等板块涨幅居前，光伏、海南、养殖、旅游等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指跌 0.46%，深成指跌 0.97%，创业板指跌 1.15%。

〔资料来源：财联社 4 月 1 日收评〕

2、数据揭秘：

截至 3 月 28 日，上交所融资余额报 9672.13 亿元，较前一交易日减少 12.04 亿元；深交所融资余额报 9385.94 亿元，较前一交易日减少 26.32 亿元；两市合计 19058.07 亿元，较前一交易日减少 38.36 亿元。

〔资料来源：财联社 4 月 1 日电〕

3、投顾观点：

两市全天震荡下行，下跌个股超过 4000 家，涨跌家数到达低位。科技中多数前期强势概念标的普遍杀跌，带创业板指跳空下跌，中短期均线开始与半年线形成死叉。沪指回调到达半年线和 60 日均线上方，暂观望其支撑力度，但 60 日已和半年线形成死叉，且成交量维持低位，上攻动能不足，震荡后进一步下探可能性较大，保持轻仓观望为主。



〔资料来源：投顾观点基于均线理论，指标理论，技术分析可能具有滞后性，过往业绩不代表其未来表现，投资有风险，入市需谨慎。〕

4、概念热点

智能眼镜

媒体报道称，博鳌亚洲论坛 2025 年年会于 3 月 25 日至 28 日举行。本届论坛活动中，除了“区域合作”，与人工智能有关的话题讨论热度很高，论坛内外也出现了各种 AI 元素。记者在现场采访时，用上了智能眼镜，进行了一次新的报道尝试。记者表示，这款智能眼镜能通过语音识别多种语言并直接在镜片里显示翻译内容。同时，在手机上将我说的话同步翻译成外语，展示给采访对象。在采访交流中，很多国外嘉宾都对这个眼镜产生了兴趣。

智能眼镜在会议、视障辅助、骑行、滑雪、旅游、直播等垂直场景中，更易形成陡峭的渗透率提升曲线。这是因为在这些场景中，智能眼镜能够充分发挥其第一视角拍摄、语音交互（解放双手）以及智能识别等能力优势，且用户在此类场景下的支付意愿和支付能力较强。智能眼镜产品正从基础硬件叠加阶段，逐步向智能辅助与智能助理方向发展，未来有望成为智能协同与计算终端。伴随海外 Meta、苹果、亚马逊等科技巨头，以及国内小米、华为、字节、AR 四小龙等众多参与者持续迭代新产品；GPT、Llama、Grok、Deepseek、豆包、通义千问等模型不断更新升级；波导技术在材料、工艺及技术路径等方面持续创新，AI 眼镜的起量或许会比我们预期的更为迅速。

〔资料来源：财联社 2025-3-31〕

二、重点新闻

新闻	评述
“玲龙一号”全球首堆首台主泵成功验收发运	近日，“玲龙一号”全球首堆首台主泵在哈尔滨完成各项检查，正式验收发运。位于海南昌江的“玲龙一号”示范工程是全球首个陆上商用模块式小型堆，主泵作为反应堆冷却剂系统的“心脏”，是最关键、最核心且制造难度最大的设备。“玲龙一号”主泵的成功供货不仅是关键技术的突破，更彰显我国在新型核能系统设计、高端装备制造及复杂工程协同管理上的综合实力，对巩固我国在小堆国际竞争中先发优势、形成我国模块式小型堆先进品牌具有重要意义。
“智驾平权”催化经济车型智能驾驶配置渗透率提高	科技巨头们已经开始积极布局小型反应堆，作为 AI 或数据中心的能源供应，随着 AI 技术的不断发展，核电作为清洁的稳定能源也会得到更快的发展。国证国际证券认为，未来核电会在 AI 浪潮趋势中扮演更加重要的角色，行业相关公司或可出现戴维斯双击。 据媒体报道，工信部副部长辛国斌在中国电动汽车百人会论坛 2025 上表示，工信部将抓紧编制新时期智能网联新能源汽车产业发展规划，加强部门协同，完善支持政策，持续巩固扩大产业竞争优势，扎实推动我国汽车产业高质量发展。 东莞证券表示，长安汽车、比亚迪等车企打出“智驾平权”口号，催化 10 万元级及以下经济车型智能驾驶配置渗透率提高；鸿蒙智行发布尊界自主智能六大智能化技术，推进 L3 级自动驾驶功能落地，均将推动智驾零部件细分领域获得市场增量，并有望推动国产产业链替代进程。DeepSeek 推动智驾模型加速迭代升级，提升智驾模型能力，促进智能驾驶应用落地。

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

三、涨停复盘

代码	名称	涨幅%	涨停原因	涨停日期
000715.SZ	中兴商业	10	零售+公布业绩和业绩指引	2025/3/31
603949.SH	雪龙集团	10.02	拟投资+间接投资宇树科技+汽车热管理	2025/3/31
600571.SH	信雅达	10.01	金融科技+DeepSeek概念+AI智能体+此前因Pika大涨	2025/3/31
301613.SZ	新铝时代	20	拟收购宏联电子100%股权+电池盒箱体	2025/3/31
600095.SH	湘财股份	10.01	拟通过换股方式吸收合并大智慧+复牌	2025/3/31
603312.SH	西典新能	10	业绩增长+电连接产品+特斯拉、宁德时代等客户	2025/3/31
601069.SH	西部黄金	9.99	黄金+锰	2025/3/31
000880.SZ	潍柴重机	10.01	数据中心发电机+国企	2025/3/31
000025.SZ	特力A	10	黄金珠宝+年报增长+深圳国资	2025/3/31
688117.SH	圣诺生物	19.98	一季报预增+多肽原料药	2025/3/31
000601.SZ	韶能股份	9.98	电力+光伏+减速器	2025/3/31
600370.SH	三房巷	9.9	PTA+瓶级聚酯切片+低价股	2025/3/31
300687.SZ	赛意信息	19.99	ERP+AI中台订单+华为	2025/3/31
603579.SH	荣泰健康	10	按摩机器人+智慧健康AI大模型+小米	2025/3/31
600857.SH	宁波中百	9.98	黄金+零售+实控人或变更	2025/3/31
001258.SZ	立新能源	10	疆电外送+风电光伏+国企改革	2025/3/31
603169.SH	兰石重装	9.96	可控核聚变+氢能源+能源化工装备	2025/3/31
002549.SZ	凯美特气	10.01	光刻胶+节能环保+氢能源	2025/3/31
603693.SH	江苏新能	10.02	海上风电+新能源+资产注入预期+江苏国资	2025/3/31
002541.SZ	鸿路钢构	9.99	机器人+光伏+钢结构+装配式建筑	2025/3/31
301396.SZ	宏景科技	20	算力+AI智能体+腾讯概念+华为概念	2025/3/31
002132.SZ	恒星科技	10	黄金概念+采矿许可+有机硅	2025/3/31
603985.SH	恒润股份	10	算力租赁+风电+国企	2025/3/31
603353.SH	和顺石油	10.01	华为超充+加油站+光伏	2025/3/31
600126.SH	杭钢股份	10.02	国资云+阿里+钢铁+浙江国资	2025/3/31
001333.SZ	光华股份	10.01	年报增长+聚酯树脂+海外产能扩张	2025/3/31
002655.SZ	共达电声	10.03	消费电子+汽车电子+封测	2025/3/31
603686.SH	福龙马	10.01	机器人+无人驾驶+环卫装备	2025/3/31
600965.SH	福成股份	10.09	牛肉+乳业+预制菜+殡葬服务	2025/3/31
301075.SZ	多瑞医药	19.99	血浆代用品+小微盘股	2025/3/31
600081.SH	东风科技	10	东风长安或重组+智能座舱+机器人概念	2025/3/31
601519.SH	大智慧	9.99	湘财股份拟吸收合并大智慧	2025/3/31
600589.SH	大位科技	9.99	数据中心+算力+完成重整	2025/3/31
001336.SZ	楚环科技	9.99	废气处理+出海+小微盘股	2025/3/31
002289.SZ	ST宇顺	5.05	ST板块+收购孚邦实业75%股权+面板	2025/3/31
002490.SZ	ST墨龙	5.03	申请撤销其他风险警示+营收增长+亏损收窄	2025/3/31
600358.SH	ST联合	5.12	文化传媒+旅游概念+广告营销+江西国资	2025/3/31
600381.SH	ST春天	5.09	听花酒+四季度营收增长	2025/3/31
000609.SZ	*ST中迪	4.8	ST板块+房地产+互联网金融	2025/3/31
600289.SH	*ST信通	5.07	撤销规范类退市风险警示+ST板块	2025/3/31
600165.SH	*ST宁科	4.98	长链二元酸+申请撤销退市风险警示+重整延期+复工复产	2025/3/31

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

四、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2025-04-01	第50届光网络与通信研讨会及博览会（OFC）	通信设备
2025-04-09	第十三届中国电子信息博览会（CITE2025）	消费电子概念
2025-04-10	2025全球6G技术与产业生态大会	通信服务
2025-04-14	第三届中国国际通用航空与无人机发展大会	无人机

资料来源：iFind 股市日历

华龙证券

 **联系地址：**甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号华龙证券

 **联系电话：**0931-4890003

 **网址：**www.hlzq.com

内参供稿人信息

板块	姓名	执业资格证编号
一、市场分析	麦合木提·木卡热甫	S0230621070002
二、重点新闻	——	——
三、昨日涨停复盘	丁佳佳	S0230622040006
四、未来大事提醒	姚浩然	S0230623030002

免责声明

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本刊观点仅代表华龙证券观点，不构成具体投资建议，投资者不应将本刊作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊可取代自己的判断。相关数据和信息来源于万得、财联社、同花顺终端和公开资料，本公司对信息的完整性和真实性不做任何保证。股票价格运行受到系统和非系统风险的影响，请您客观评估自身风险承受能力，做出符合自身风险承受能力的投资决策。本刊物风险等级为中风险，适合稳健型及以上投资者参考（所涉及创业板、科创板股票适合积极型及以上投资者参考）。据此操作，风险自负，因使用本刊物所造成的一切后果，本公司及相关作者不承担任何法律责任。